

**GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYCH DO STOSOWANIA W UE  
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

*Niniejszy dokument jest kopią PDF oficjalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A. za 2022 r., które zostało opublikowane w formacie xHTML i podpisane przez Członków Zarządu oraz Główną Księgową Dino Polska S.A. kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi.*

Wybrane dane finansowe .....	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Skład Grupy .....	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	13
5.1. Profesjonalny osąd .....	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń .....	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
6.1. Oświadczenie o zgodności .....	16
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie .....	17
9. Istotne zasady rachunkowości .....	18
9.1. Zasady konsolidacji .....	18
9.2. Wycena do wartości godziwej .....	19
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	20
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
9.4.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	20
9.5. Aktywa niematerialne .....	21
9.5.1. Wartość firmy .....	21
9.6. Leasing .....	22
9.6.1. Grupa jako leasingobiorca .....	22
9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....	23
9.8. Koszty finansowania zewnętrznego .....	24
9.9. Aktywa finansowe .....	24
9.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	25
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	25
9.12. Zapasy .....	25
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług .....	25
9.14. Pozostałe należności .....	26
9.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	26
9.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	26
9.17. Zobowiązania finansowe .....	26
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	26
9.19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	27
9.20. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych .....	27
9.21. Rezerwy .....	28
9.22. Świadczenia pracownicze .....	28
9.23. Przychody .....	28
9.23.1. Przychody z umów z klientami .....	28

## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
(w tysiącach PLN)

9.23.2. Odsetki .....	30
9.23.3. Dywidendy .....	31
9.23.4. Przychody z tytułu wynajmu .....	31
9.23.5. Dotacje rządowe oraz pozostałe dotacje .....	31
9.24. Podatki .....	31
9.24.1. Podatek bieżący .....	31
9.24.2. Podatek odroczone .....	31
9.24.3. Podatek od towarów i usług .....	32
9.25. Zysk netto na akcję .....	32
10. Segmenty operacyjne .....	32
11. Przychody z umów z klientami .....	33
12. Przychody i koszty .....	33
12.1. Koszty według rodzajów .....	33
12.2. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie .....	34
12.3. Koszty świadczeń pracowniczych .....	34
12.4. Pozostałe przychody operacyjne .....	34
12.5. Pozostałe koszty operacyjne .....	35
12.6. Przychody finansowe .....	35
12.7. Koszty finansowe .....	35
13. Podatek dochodowy .....	35
13.1. Obciążenie podatkowe .....	35
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	36
13.3. Odroczone podatek dochodowy .....	36
14. Rzeczowe aktywa trwałe .....	38
15. Leasing .....	40
16. Aktywa niematerialne .....	41
17. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	42
18. Zapasy .....	42
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	43
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	43
21. Kapitał podstawowy .....	43
21.1. Kapitał podstawowy .....	43
21.1.1. Wartość nominalna akcji .....	44
21.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale .....	44
22. Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane .....	44
22.1. Zysk zatrzymany oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	44
22.2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	44
23. Zysk przypadający na jedną akcję .....	45
24. Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje .....	45
25. Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	46
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	47
26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) .....	47
26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	47
26.3. Rozliczenia międzyokresowe .....	47
27. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	48
28. Zobowiązania inwestycyjne .....	48
29. Zobowiązania warunkowe .....	48
29.1. Sprawy sądowe .....	48
29.2. Rozliczenia podatkowe .....	49

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
(w tysiącach PLN)

---

30. Informacje o podmiotach powiązanych.....	49
30.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	50
30.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	50
31. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej .....	50
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	51
32.1. Ryzyko stopy procentowej.....	51
32.2. Ryzyko kredytowe .....	52
32.3. Ryzyko związane z płynnością .....	52
33. Instrumenty finansowe .....	52
33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	52
33.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	53
34. Zarządzanie kapitałem.....	54
35. Struktura zatrudnienia .....	55
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	55

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	19 801 622	13 362 012	4 223 625	2 919 063
Zysk z działalności operacyjnej	1 537 819	1 023 993	328 012	223 701
Zysk brutto	1 401 618	978 409	298 961	213 743
Zysk netto	1 132 087	805 303	241 471	175 926
Liczba akcji (w szt.)	98 040 000	98 040 000	98 040 000	98 040 000
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję w PLN, EUR	11,55	8,21	2,46	1,79
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 253 422	1 326 331	267 351	289 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 434 563)	(1 330 728)	(305 988)	(290 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	145 244	(57 406)	30 980	(12 541)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(35 897)	(61 803)	(7 657)	(13 502)

\*W przypadku danych w EUR wykorzystano średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- średnia kursów NBP za 2022 roku: 4,6883 PLN/EUR
- średnia kursów NBP za 2021 roku: 4,5775 PLN/EUR

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Aktywa razem	9 003 059	7 168 531	1 919 670	1 558 580
Aktywa trwałe razem	6 296 353	5 183 347	1 342 535	1 126 962
Aktywa obrotowe razem	2 706 706	1 985 184	577 135	431 618
Kapitał własny	4 203 783	3 070 190	896 348	667 520
Kapitał podstawowy	9 804	9 804	2 090	2 132
Zobowiązania długoterminowe	1 109 149	1 092 804	236 497	237 597
Zobowiązania krótkoterminowe	3 690 127	3 005 537	786 824	653 463

\* W przypadku danych w EUR wykorzystano średnie kursy EUR/PLN publikowane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4,6899 PLN/EUR
- kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku: 4,5994 PLN/EUR

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	11	<b>19 801 622</b>	<b>13 362 012</b>
Koszt własny sprzedaży	12	(15 038 630)	(10 038 342)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 762 992</b>	<b>3 323 670</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.4	16 282	14 364
Koszty sprzedaży i marketingu	12	(3 080 061)	(2 181 963)
Koszty ogólnego zarządu	12	(143 217)	(117 285)
Pozostałe koszty operacyjne	12.5	(18 177)	(14 793)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>1 537 819</b>	<b>1 023 993</b>
Przychody finansowe	12.6	5 092	1 119
Koszty finansowe	12.7	(141 293)	(46 703)
<b>Zysk brutto</b>		<b>1 401 618</b>	<b>978 409</b>
Podatek dochodowy	13	(269 531)	(173 106)
<b>Zysk netto</b>		<b>1 132 087</b>	<b>805 303</b>
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 132 087	805 303
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23	11,55	8,21
– rozwodniony z zysku za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23	11,55	8,21

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>1 132 087</b>	<b>805 303</b>
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	1 859	(2 069)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(353)	393
<b>Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>1 506</b>	<b>(1 676)</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 506</b>	<b>(1 676)</b>
<b>Całkowity dochód za rok</b>	<b>1 133 593</b>	<b>803 627</b>
Całkowity dochód przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 133 593	803 627

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	6 070 032	4 911 353
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	105 116	139 931
Aktywa niematerialne	16	94 737	96 947
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	26 468	35 116
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>6 296 353</b>	<b>5 183 347</b>
Zapasy	18	1 978 778	1 373 463
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	274 872	144 012
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	55
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	69 096	47 712
Pozostałe aktywa finansowe		1 242	1 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	382 718	418 615
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2 706 706</b>	<b>1 985 184</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>9 003 059</b>	<b>7 168 531</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>4 203 783</b>	<b>3 070 190</b>
Kapitał podstawowy	21.1	9 804	9 804
Kapitał zapasowy	22	3 512 022	2 707 720
Zyski zatrzymane		674 457	345 166
Pozostałe kapitały własne		7 500	7 500
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>4 203 783</b>	<b>3 070 190</b>
Kredyty i pożyczki	24	690 862	583 014
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	34 673	46 621
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	24	370 000	450 000
Pozostałe zobowiązania	26.1	120	150
Rezerwy na świadczenia pracownicze	25	5 794	4 827
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	7 700	8 187
Rozliczenia międzyokresowe	26.3	-	5
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>1 109 149</b>	<b>1 092 804</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1 26.2	2 794 077	2 454 051
Kredyty i pożyczki	24	410 157	196 169
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	17 893	27 721
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	24	260 947	171 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26.2	120 034	93 017
Rozliczenia międzyokresowe	26.3	86 054	60 993
Rezerwy na świadczenia pracownicze	25	965	1 944
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>3 690 127</b>	<b>3 005 537</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>4 799 276</b>	<b>4 098 341</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>9 003 059</b>	<b>7 168 531</b>



# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		1 401 618	978 409
Korekty o pozycje:		(148 196)	347 922
Amortyzacja	12.1	300 129	247 343
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		14 540	7 423
Zmiana stanu należności	27	(152 796)	(24 880)
Zmiana stanu zapasów		(605 315)	(498 316)
Zmiana stanu zobowiązań	27	366 502	728 449
Przychody z tytułu odsetek		(4 969)	(998)
Koszty z tytułu odsetek		141 293	46 645
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		25 226	14 733
Zmiana stanu rezerw	27	(12)	2 595
Podatek dochodowy zapłacony		(234 653)	(173 004)
Pozostałe		1 859	(2 068)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 253 422</b>	<b>1 326 331</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		6 287	4 263
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(1 445 905)	(1 335 604)
Odsetki otrzymane		4 969	998
Splata udzielonych pożyczek		1 710	1 415
Udzielenie pożyczek		(1 624)	(1 800)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 434 563)</b>	<b>(1 330 728)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(47 531)	(47 224)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		648 366	57 636
Splata pożyczek/ kredytów		(326 529)	(221 173)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		170 000	200 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(170 000)	-
Odsetki zapłacone		(129 062)	(46 645)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>145 244</b>	<b>(57 406)</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(35 897)	(61 803)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>418 615</b>	<b>480 418</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	20	<b>382 718</b>	<b>418 615</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały własne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku		9 804	2 063 322	185 937	7 500	2 266 563
Zysk netto za rok 2021		-	-	805 303	-	805 303
Inne całkowite dochody netto za rok 2021		-	-	(1 676)	-	(1 676)
Całkowity dochód za rok		-	-	803 627	-	803 627
Podział wyniku finansowego za rok 2020		-	644 398	(644 398)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	21	9 804	2 707 720	345 166	7 500	3 070 190
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		9 804	2 707 720	345 166	7 500	3 070 190
Zysk netto za rok 2022		-	-	1 132 087	-	1 132 087
Inne całkowite dochody netto za rok 2022		-	-	1 506	-	1 506
Całkowity dochód za rok		-	-	1 133 593	-	1 133 593
Podział wyniku finansowego za rok 2021		-	804 302	(804 302)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	21	9 804	3 512 022	674 457	7 500	4 203 783

## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Dino Polska S.A. („Grupa”) składa się z DINO Polska S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku wraz z danymi porównawczymi.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 listopada 2007 roku pod nazwą DINO Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 21 grudnia 2011 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki DINO Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w Spółkę DINO Polska Spółka Akcyjna.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska, pod numerem KRS 0000408273. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300820828 oraz numer NIP 6211766191.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie miały miejsca zmiany w nazwie jednostki ani w innych danych identyfikacyjnych.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn, Polska.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Ponadto w ramach Grupy prowadzona jest produkcja wyrobów z mięsa, a powstałe produkty przeznaczone są w postaci mięsa kulinarnego odbiorcom zewnętrznym poprzez posiadaną sieć detaliczną.

**GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi DINO Polska S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
DINO Polska S.A. (jednostka dominująca)	Krotoszyn	Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych	-	-
Agro-Rydzyna sp. z o.o.	Kłoda	Produkcja wyrobów z mięsa	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.	Krotoszyn	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
PIK Finanse sp. z o.o.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Dino Oil sp. z o.o.	Krotoszyn	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinerii ropy naftowej, sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw	100%	100%
Dino Krotoszyn sp. z o.o.	Krotoszyn	Magazynowanie i przechowywanie towarów, przetwarzanie i konserwowanie mięsa z wył. mięsa z drobiu	100%	100%
Dino Północ sp. z o.o. w likwidacji*	Krotoszyn	Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych	100%	100%
Dino Południe sp. z o.o.	Krotoszyn	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%

\*Na datę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### **3. Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku wchodził:

Izabela Biadała – Członek Zarządu

Michał Krauze – Członek Zarządu

Piotr Ścigała – Członek Zarządu (od 2 grudnia 2022 roku)

W dniu 23 lutego 2022 roku Pan Michał Muskała, w porozumieniu z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Dino Polska S.A. ze skutkiem na moment jej złożenia.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 marca 2023 roku.

### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **5.1. Profesjonalny osąd**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

#### *Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia*

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana. Grupa posługuje się aktualną datą zakończenia umowy, która jest aktualizowana w momencie powzięcia informacji o przedłużeniu lub wypowiedzeniu umowy.

#### *Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony*

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Do wyceny zobowiązań leasingowych według MSSF 16 okres leasingu na czas nieokreślony został wyznaczony jako średni okres umów na czas oznaczony tj. 70 miesięcy, gdyż zgodnie z osądem Grupy występują istotne kary ekonomiczne zniechęcające obie strony do wypowiedzenia umów a okres 70 miesięcy odzwierciedla wysoce prawdopodobny średni czas trwania umowy.

#### *Klasyfikacja umów faktoringu odwrotnego*

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Spółka wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Zarząd dokonuje osądu czy w związku z wykorzystaniem faktoringu zmienia się istotnie charakter zobowiązania i czy konieczna jest zmiana jego prezentacji. Grupa klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług faktoringu odwrotnego jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, gdyż według osądu Zarządu w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w tym między innymi termin spłaty zobowiązań w faktoringu odwrotnym w istotnym stopniu nie przekracza terminów spłaty zobowiązań ustalonych z poszczególnymi dostawcami. Polityka rachunkowości Grupy w odniesieniu do umów faktoringu odwrotnego ujawniona została w nocie 9.18, natomiast saldo zobowiązań związane z tego typu rozliczeniami ujawniono w nocie 26.1 niniejszego sprawozdania.

#### *Rozliczenia świadczeń z tytułu umów z dostawcami*

Grupa zawiera umowy z dostawcami, na podstawie których otrzymuje rabaty i opusty, które uzależnione są głównie od wolumenu zakupów, a także od aktywności promocyjnej i marketingowej. Świadczenia otrzymywane z tytułu powyższych umów ujmowane są jako pomniejszenie ceny nabycia towarów od dostawców i w związku z tym jako pomniejszenie wartości sprzedanych towarów prezentowanych w rachunku zysków i strat jako koszt własny sprzedaży w momencie sprzedaży towarów. Uzasadniona część wartości otrzymywanych świadczeń z tytułu umów z dostawcami jest alokowana do towarów niesprzedanych na dzień bilansowy jako pomniejszenie ich ceny nabycia.

## **5.2. Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

#### *Utrata wartości znaków firmowych i wartości firmy*

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości znaków firmowych i wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego jest alokowana wartość firmy oraz znaki firmowe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 16.

#### *Wycena zapasów*

Grupa wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania została oszacowana jako cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Ponadto, w celu urealnienia stanu zapasów na koniec okresu sprawozdawczego Grupa tworzy rezerwę z tytułu oczekiwanych a nieidentyfikowanych strat inwentaryzacyjnych w oparciu o historyczne statystyki różnic inwentaryzacyjnych.

### *Ocena wpływu zmian klimatycznych*

Grupa dokonała oceny wpływu zmian klimatu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stwierdziła, że zmiany klimatu nie mają obecnie wpływu na wartość bilansową aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2022 roku. Grupa w szczególności rozważyła wpływ zmian klimatu na obecne szacunki i osądy, w tym na okresy użytkowania środków trwałych i wartości niematerialnych.

### *Szacunek rezerw na sprawy sądowe*

Grupa jest stroną spraw sądowych. Na bazie przeprowadzonych szacunków Zarząd uznał, że ryzyko przegranej w prowadzonych sporach jest niskie, w związku z tym nie zostały utworzone rezerwy na prowadzone sprawy sądowe.

### *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

### *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub

- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi (nota 13).

#### *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

#### *Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy*

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zastosowała stopę procentową dla 30 – letnich obligacji skarbowych powiększoną o 0,8 p.p. marży. Są to stopy procentowe, jakie Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

## **6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co jest typowe dla branży detalicznej i jej sezonowości, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Grupa Kapitałowa prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości nowych inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku warunki umów kredytowych nie zostały złamane, ponadto w ocenie Zarządu nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. od 31 grudnia 2022 roku. Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 484 mln PLN, które mogą zostać wykorzystane w ramach zarządzania płynnością Grupy. Kwestie związane z płynnością zostały opisane w notce 32.3.

### **6.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.



MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane i opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Zasady Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

## 6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

1. Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*
2. Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*
3. Zmiany do MSSF 3: *Połączenia jednostek - Odniesienie do Założeń koncepcyjnych*
4. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020:
  - a) MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: *Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy*
  - b) MSSF 9 Instrumenty finansowe: *Oplaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych*
  - c) Przykłady ilustracyjne do MSSF 16 Leasing: *Zachęty leasingowe*
  - d) MSR 41 Rolnictwo: *Uwzględnienie opodatkowania w wycenie do wartości godziwej*

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

## 8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 16: *Leasing: Zobowiązania leasingowe w trakcie sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## 9. Istotne zasady rachunkowości

### 9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Dino Polska S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

## 9.2. Wycena do wartości godziwej

Wartości godziwe instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 33.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

### 9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600

### 9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-12 lat
Środki transportu	5-7 lat
Inne środki trwałe	2-12 lat

Okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na dzień bilansowy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### 9.4.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne,

a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

## 9.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (wartość firmy oraz znaki firmowe) oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

<i>Wartość firmy oraz znaki firmowe</i>	
Okresy użytkowania	Nieokreślony
Test na utratę wartości	Coroczny
<i>Inne aktywa niematerialne</i>	
Okresy użytkowania	2-10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

### 9.5.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

## 9.6. Leasing

### 9.6.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### *Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

#### *Zobowiązania z tytułu leasingu*

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach

leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### *Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe*

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. W przypadku umów leasingu, których wysokość miesięcznego czynszu uzależniona jest od wartości obrotu, kwoty miesięcznych rat ujmowane są jako koszty okresu.

### **9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

## 9.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowanego składnika aktywów, tj. takiego, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych. Grupa nie posiada aktywów wymagających znacznego czasu niezbędnego do przygotowania do użytkowania, w związku z tym koszty finansowania zewnętrznego nie są kapitalizowane.

## 9.9. Aktywa finansowe

### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a gdy Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

### *Zaprzestanie ujmowania*

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

### *Wycena po początkowym ujęciu*

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.



## 9.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

## 9.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

## 9.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Koszty transportu z magazynu do sklepów są elementem wyceny zapasów oraz kosztu własnego sprzedaży w momencie ich sprzedaży. Ponadto, w celu urealnienia stanu zapasów na koniec okresu sprawozdawczego Grupa tworzy rezerwę z tytułu oczekiwanych a nieidentyfikowanych strat inwentaryzacyjnych w oparciu o historyczne statystyki różnic inwentaryzacyjnych zidentyfikowanych w obiektach handlowych.

## 9.13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

#### 9.14. Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności z tytułu bonów sklepowych, płatności kartami płatniczymi, wadła wniesione na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz należności od pracowników. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

#### 9.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### 9.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

#### 9.17. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

#### 9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania handlowe oddane do faktoringu odwrotnego prezentowane są w ramach pozycji bilansu „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” w zobowiązaniach krótkoterminowych, jeżeli w związku z oddaniem zobowiązania do faktoringu nie doszło do zasadniczej zmiany charakteru zobowiązania.

Ocena czy doszło do zasadniczej zmiany charakteru zobowiązania stanowi osąd Zarządu opisany w sekcji profesjonalny osąd sprawozdania finansowego.

### **9.19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe**

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług i podatków lokalnych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **9.20. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych**

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

#### *a) Zmiana warunków umownych*

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

#### *b) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych*

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

## 9.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

## 9.22. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

## 9.23. Przychody

### 9.23.1. Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,

- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

#### *Identyfikacja umowy z klientem*

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

#### *Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

#### *Ustalenie ceny transakcyjnej*

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

#### *Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia*

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### *Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia*

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Grupa w przeważającej części osiąga przychody ze sprzedaży żywności i nie jest zobligowana do przyjmowania zwrotów sprzedanych towarów i produktów żywnościowych. W momencie przekazania składnika aktywów klientowi (uzyskania przez niego kontroli nad tym składnikiem aktywów) Grupa nie oczekuje zwrotu sprzedanych towarów i produktów w przyszłości. Grupa nie zawiera umów z klientami zawierających kwoty zmienne wynagrodzenia (przychodu) wynikające z udzielonych upustów, rabatów czy premii za osiągnięte wyniki oraz nie udziela klientom opcji uzyskania dodatkowych dóbr lub usług nieodpłatnie lub po obniżonej cenie w formie dodatków czy punktów lojalnościowych.

#### *Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika*

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Grupa występuje jako pośrednik w zakresie sprzedaży prasy i doładowań telefonicznych.

#### *Należności*

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu).

#### *Zobowiązania z tytułu umowy*

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

#### *Sprzedaż usług dostawcom towarów oraz sprzedaż pozostałych usług*

Przychody związane ze świadczeniami z tytułu sprzedaży usług dostawcom towarów (np. usługi marketingowe) niezidentyfikowane jako odrębne usługi Grupa prezentuje jako pomniejszenie kosztu zakupu towarów od tych dostawców. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług prezentowane są jako przychody ze sprzedaży produktów.

### **9.23.2. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### **9.23.3. Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### **9.23.4. Przychody z tytułu wynajmu**

Grupa jest stroną umów leasingu operacyjnego jako leasingodawca. Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu.

### **9.23.5. Dotacje rządowe oraz pozostałe dotacje**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pozostały przychód operacyjny w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

W przypadku dofinansowania z Tarczy Antykryzysowej dotyczącej kosztów wynagrodzeń, uzyskane dofinansowanie ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów, które dofinansowanie to ma w zamierzeniu kompensować.

## **9.24. Podatki**

### **9.24.1. Podatek bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

### **9.24.2. Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany

w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

#### **9.24.3. Podatek od towarów i usług**

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część pozostałych aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

#### **9.25. Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

### **10. Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa DINO Polska S.A. funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży w sieci detalicznej.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej DINO Polska S.A. jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Jednym z mierników używanym przez Zarząd do oceny rentowności Grupy Dino jest wynik EBITDA. Wynik EBITDA Grupy Dino wyniósł: 1 837 948 tys. PLN w 2022 roku i 1 271 336 tys. PLN w 2021 roku. Grupa Dino definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej (w 2022 roku: 1 537 819 tys. PLN, w 2021 roku: 1 023 993 tys. PLN) powiększony o amortyzację (w 2022 roku: 300 129 tys. PLN, w 2021 roku: 247 343 tys. PLN).



PLN). EBITDA nie jest miarą zdefiniowaną w MSSF i może być różnie definiowana przez różne podmioty rynkowe.

## 11. Przychody z umów z klientami

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna towarów o różnym asortymencie (głównie żywności, napojów) oraz produktów (wyrobów w postaci mięsa kulinarnego). Sprzedaż dóbr we własnych i wynajmowanych sklepach bezpośrednio do odbiorcy indywidualnego (detalicznego) wyniosła około 99% przychodów uzyskanych przez Grupę. W związku z tym klienci Spółki są jednorodni i nie występuje podział na kategorie odzwierciedlające sposób w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Szczegółową politykę dotyczącą przychodów z umów z klientami zostały opisane w notcie 9.23.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 244 223	1 537 650
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 557 399	11 824 362
<b>Razem</b>	<b>19 801 622</b>	<b>13 362 012</b>

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów mięsnych wytworzonych w ramach Grupy, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży detalicznej towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. W przychodach ze sprzedaży usług Grupa ujmuje przychody uzyskane z najmu. W 2022 roku przychody z tego tytułu wyniosły 12 495 tys. PLN (w 2021: 6 824 tys. PLN). Grupa nie ma klientów, do których sprzedaż wyniosłaby powyżej 10% wartości sprzedaży ogółem. Całość przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskała w obrocie krajowym.

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Koszty według rodzajów

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Amortyzacja	300 129	247 343
Zużycie materiałów i energii	1 757 535	1 041 193
Usługi obce	645 100	446 303
Podatki i opłaty	354 519	242 787
Koszty świadczeń pracowniczych	2 132 245	1 577 930
Pozostałe koszty rodzajowe	77 325	53 988
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 004 763	8 730 389
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>18 271 616</b>	<b>12 339 933</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 038 630	10 038 342
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	3 080 061	2 181 963
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	143 217	117 285
Zmiana stanu produktów	9 708	2 343

## 12.2. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

(w tysiącach złotych)

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</i>	32 910	27 893
Amortyzacja środków trwałych	29 595	19 849
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 315	8 044
 <i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu:</i>	 262 785	 217 044
Amortyzacja środków trwałych	243 575	195 985
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	14 858	15 914
Amortyzacja aktywów niematerialnych	4 352	5 145
 <i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i>	 4 434	 2 406
Amortyzacja środków trwałych	2 686	1 802
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 748	604

## 12.3. Koszty świadczeń pracowniczych

(w tysiącach złotych)

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Wynagrodzenia	1 697 444	1 256 794
Koszty niewykorzystanych urlopów	24 273	15 751
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	4 380	2 557
Koszty ubezpieczeń społecznych	400 554	298 884
Koszty wpłat na PPK	5 594	3 944
 <b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	 <b>2 132 245</b>	 <b>1 577 930</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	72 669	46 434
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	1 972 969	1 455 345
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	86 607	76 151

## 12.4. Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	37	37
Dotacje	885	869
Odszkodowania	1 026	5 963
Przychody związane z obsługą kart płatniczych	3 209	1 860
Inne	11 125	5 635
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>16 282</b>	<b>14 364</b>

## 12.5. Pozostałe koszty operacyjne

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	518	1 160
Sprzedaż i likwidacje rzeczowych aktywów trwałych	14 540	7 423
Darowizny	829	3 652
Inne	2 290	2 558
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>18 177</b>	<b>14 793</b>

## 12.6. Przychody finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 855	76
Przychody z tytułu odsetek od należności	1 012	843
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	102	79
Dodatnie różnice kursowe	123	121
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>5 092</b>	<b>1 119</b>

## 12.7. Koszty finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Odsetki od kredytów bankowych	80 972	15 329
Odsetki od zobowiązań handlowych	15 839	20 434
Odsetki od innych zobowiązań	622	56
Odsetki od obligacji	40 282	7 812
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 926	2 313
Prowizje	652	759
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>141 293</b>	<b>46 703</b>

## 13. Podatek dochodowy

### 13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(261 370)	(185 852)
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(8 161)	12 746
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	<b>(269 531)</b>	<b>(173 106)</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Podatek od zysków/strat aktuarialnych	(353)	393
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęte w innych całkowitych dochodach	<b>(353)</b>	<b>393</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 401 618	978 409
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (w okresie porównawczym: 19%)	(266 307)	(185 898)
Ulga inwestycyjna z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej oraz rozpoznane w bieżącym okresie aktywo z tego tytułu	(3 000)	12 953
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	(761)	(191)
Koszty i przychody trwale nie będące elementem podstawy opodatkowania	537	30
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(269 531)	(173 106)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	(269 531)	(173 106)

### 13.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

(w tysiącach złotych)	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Przejsiowa różnica w wartości rzeczowych aktywów trwałych	58 324	43 599	14 725	10 025
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	6 202	5 523	679	(1 880)
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	38 795	22 059	16 736	5 190
Pozostałe	47	1 116	(1 069)	981
Korekta prezentacyjna*	(95 668)	(64 110)	(31 558)	(12 684)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 700</b>	<b>8 187</b>		
Różnica w wycenie zapasów	52 935	37 552	15 383	11 523
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	1 190	1 219	(29)	485
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	15 099	10 634	4 465	2 993
Rezerwa na pozostałe zobowiązania (np. energię, premie, badanie sprawozdań finansowych)	7 289	5 559	1 730	1 605
Umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	128	653	(525)	4
Składki ZUS	11 632	8 558	3 074	2 131
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	9 354	5 955	3 399	(1 866)
Inne (w tym ujemne różnice kursowe)	7	730	(723)	231
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	531	653	(122)	413
Przejsiowa różnica w wartości rzeczowych aktywów trwałych	9 122	7 202	1 920	1 756
Ulga od wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	14 849	20 511	(5 662)	7 787
Korekta prezentacyjna*	(95 668)	(64 110)	(31 558)	(12 684)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>26 468</b>	<b>35 116</b>		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			<b>(8 161)</b>	<b>12 746</b>

\*Korekta prezentacyjna związana jest z kompensowaniem aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Na podstawie zezwolenia nr 204 z dnia 29 października 2010 roku wydanego przez Wałbrzyską Specjalną Strefę Ekonomiczną „INVEST-PARK” sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, zarządzającego Wałbrzyską Specjalną Strefą Ekonomiczną, spółka Dino Krotoszyn sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

W dniu 2 sierpnia 2021 roku spółka Dino Krotoszyn sp. z o.o. zwróciła się do Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii z wnioskiem o stwierdzenie wygaśnięcia zezwolenia nr 289 z dnia 14 kwietnia 2014 roku. Pozytywna decyzja została wydana w dniu 3 września 2021 roku.

Na podstawie zezwolenia nr 157/LSSE z dnia 5 lipca 2017 roku wydanego przez Legnicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. spółka Dino Południe sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

Na podstawie zezwolenia nr DOW-30/2021 z dnia 19 listopada 2021 roku oraz zezwolenia nr DOW-41/2021 z dnia 30 grudnia 2021 roku wydanych przez Wałbrzyską Specjalną Strefę Ekonomiczną „INVEST-PARK” sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, zarządzającego Wałbrzyską Specjalną Strefą Ekonomiczną, a także zezwolenia nr 46/2021 z dnia 17 grudnia 2021 roku wydanego przez Słupską Specjalną Strefę Ekonomiczną spółka Agro – Rydzyna sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

Zwolnienia te mają charakter warunkowy. Korzystanie ze zwolnienia związane z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej może być przedmiotem kontroli organów do tego uprawnionych. W przypadku, gdyby okazało się, że Spółka nie spełnia lub też nie będzie spełniać wszystkich wymogów, możliwa jest utrata zwolnień wraz z koniecznością zapłaty zaległych zobowiązań podatkowych wraz z odsetkami. Przepisy ustawy o Specjalnych Strefach Ekonomicznych przewidują możliwość utraty praw zwolnienia, jeżeli nastąpi choćby jedna z okoliczności:

- spółka zaprzestanie działalności gospodarczej na obszarze strefy, na którą posiadała zezwolenie,
- rażąco uchybi warunkom określonym w zezwoleniu,
- nie usunie uchybień stwierdzonych w toku kontroli w terminie do ich usunięcia wyznaczonym w wezwaniu ministra właściwego do spraw gospodarki,
- przeniesie w jakiegokolwiek formie własność składników majątkowych, z którymi było związane zwolnienie od podatku w okresie krótszy niż 5 lat od dnia wprowadzenia do ewidencji,
- maszyny i urządzenia zostaną oddane do prowadzenia działalności poza terenem strefy,
- spółka otrzyma zwrot wydatków inwestycyjnych w jakiegokolwiek formie,
- zostanie postawiona w stan likwidacji lub ogłoszona zostanie jej upadłość

Wystąpienie wyżej wymienionych okoliczności może spowodować, że kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Grupa Kapitałowa rozpoznała składnik aktywów z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych w łącznej kwocie 14 849 tysiące PLN (w 2021 roku w kwocie 20 511 tysiące PLN). Składnik aktywów został rozpoznany w oparciu o dochody prognozowane na okres 4 lat, który jest odzwierciedleniem przewidywanej przyszłości. Podstawą ustalenia maksymalnej intensywności pomocy jest 25% lub 40% kosztów kwalifikowanych. Dochody podatkowe zostały określone na podstawie długoterminowych planów Grupy Kapitałowej, których podstawą jest zwiększanie sprzedaży oraz zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez prowadzone inwestycje.

## 14. Rzeczowe aktywa trwałe

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

(w tysiącach złotych)

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<b>4 103 135</b>	<b>810 247</b>	<b>101 889</b>	<b>462 342</b>	<b>282 994</b>	<b>2 123</b>	<b>5 762 730</b>
Nabycia	-	-	-	-	1 416 248	3 520	1 419 768
Sprzedaż	(352)	(2 810)	(3 118)	(614)	(1 030)	-	(7 924)
Likwidacje	(2 538)	(7 111)	(995)	(13 161)	(13 020)	-	(36 825)
Wykup środków trwałych z leasingu	8 828	7 470	35 247	120	-	-	51 665
Transfer ze środków trwałych w budowie	760 740	247 618	69 478	129 707	(1 211 433)	-	(3 890)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<b>4 869 813</b>	<b>1 055 414</b>	<b>202 501</b>	<b>578 394</b>	<b>473 759</b>	<b>5 643</b>	<b>7 185 524</b>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	<b>296 008</b>	<b>300 842</b>	<b>36 726</b>	<b>217 801</b>	-	-	<b>851 377</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	91 137	99 034	15 535	70 150	-	-	275 856
Sprzedaż	(1)	(1 500)	(824)	(497)	-	-	(2 822)
Likwidacja	(384)	(6 726)	(852)	(13 151)	-	-	(21 113)
Wykup środków trwałych z leasingu	-	2 358	9 771	65	-	-	12 194
Umorzenie odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	<b>386 760</b>	<b>394 008</b>	<b>60 356</b>	<b>274 368</b>	-	-	<b>1 115 492</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>3 807 127</b>	<b>509 405</b>	<b>65 163</b>	<b>244 541</b>	<b>282 994</b>	<b>2 123</b>	<b>4 911 353</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>4 483 053</b>	<b>661 406</b>	<b>142 145</b>	<b>304 026</b>	<b>473 759</b>	<b>5 643</b>	<b>6 070 032</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021**

*(w tysiącach złotych)*

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	<b>3 166 463</b>	<b>562 407</b>	<b>51 143</b>	<b>361 199</b>	<b>248 441</b>	-	<b>4 389 653</b>
Nabycia	-	-	-	-	1 344 610	2 123	1 346 733
Sprzedaż	(1 024)	(3 071)	(1 105)	(279)	(631)	-	(6 110)
Likwidacje	(2 170)	(7 639)	(2 439)	(34 261)	(5 953)	-	(52 462)
Wykup środków trwałych z leasingu	8 611	40 398	20 107	15 800	-	-	84 916
Transfer ze środków trwałych w budowie	931 255	218 152	34 183	119 883	(1 303 473)	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	<b>4 103 135</b>	<b>810 247</b>	<b>101 889</b>	<b>462 342</b>	<b>282 994</b>	<b>2 123</b>	<b>5 762 730</b>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	<b>222 412</b>	<b>214 081</b>	<b>16 503</b>	<b>187 177</b>	-	-	<b>640 173</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	73 679	77 651	9 967	56 338	-	-	217 635
Sprzedaż	(8)	(2 492)	(828)	(234)	-	-	(3 562)
Likwidacja	(75)	(6 601)	(2 922)	(34 236)	-	-	(43 834)
Wykup środków trwałych z leasingu	-	18 203	14 006	8 756	-	-	40 965
Umorzenie odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	<b>296 008</b>	<b>300 842</b>	<b>36 726</b>	<b>217 801</b>	-	-	<b>851 377</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>2 944 051</b>	<b>348 326</b>	<b>34 640</b>	<b>174 022</b>	<b>248 441</b>	-	<b>3 749 480</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>3 807 127</b>	<b>509 405</b>	<b>65 163</b>	<b>244 541</b>	<b>282 994</b>	<b>2 123</b>	<b>4 911 353</b>

W celu dalszej rozbudowy sieci sklepów oraz powierzchni magazynowych Grupa planuje ponieść w 2023 roku nakłady inwestycyjne w kwocie ok. 1 300 mln PLN.

## 15. Leasing

Przedmiotem zawartych umów leasingowych jest w przeważającej mierze prawo wieczystego użytkowania gruntu, najem sklepów, wyposażenie marketów i magazynów oraz samochody osobowe, naczepy chłodnicze oraz wózki widłowe.

Dla umów leasingu na najem sklepów zawartych na czas nieokreślony okres leasingu został wyznaczony jako średni okres umów na czas oznaczony tj. 70 miesięcy, gdyż zgodnie z osądem Grupy występują istotne kary ekonomiczne zniechęcające obie strony do wypowiedzenia umów a okres 70 miesięcy odzwierciedla wysoce prawdopodobny średni czas trwania umowy. Dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz umów leasingowych na czas określony okres leasingu został wyznaczony na okres na jaki to prawo zostało udzielone.

Zobowiązania Grupy z tytułu zawartych umów leasingu są zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do poszczególnych przedmiotów leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach złotych)	PWUG*	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>48 112</b>	<b>38 521</b>	<b>12 395</b>	<b>40 781</b>	<b>122</b>	<b>139 931</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	11 595	127	-	5 855	-	17 577
Modyfikacja	-	5 252	-	-	-	5 252
Wykup środków trwałych z leasingu	(8 828)	-	(5 112)	(25 476)	(55)	(39 471)
Amortyzacja	(387)	(10 281)	(1 794)	(5 691)	(20)	(18 173)
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>50 492</b>	<b>33 619</b>	<b>5 489</b>	<b>15 469</b>	<b>47</b>	<b>105 116</b>

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	PWUG*	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>44 719</b>	<b>44 598</b>	<b>37 556</b>	<b>50 465</b>	<b>7 200</b>	<b>184 538</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 999	446	-	4 268	-	17 713
Modyfikacja	-	5 590	-	-	-	5 590
Wykup środków trwałych z leasingu	(8 611)	-	(22 196)	(6 101)	(7 043)	(43 951)
Amortyzacja	(995)	(12 113)	(2 965)	(7 851)	(35)	(23 959)
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>48 112</b>	<b>38 521</b>	<b>12 395</b>	<b>40 781</b>	<b>122</b>	<b>139 931</b>

\*Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

(w tysiącach złotych)	2022	2021
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>74 342</b>	<b>110 125</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	17 577	5 851
Modyfikacja	5 252	5 590
Odsetki	2 926	2 313
Płatności	(47 531)	(49 537)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>52 566</b>	<b>74 342</b>
Krótkoterminowe	17 893	27 721
Długoterminowe	34 673	46 621

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 32.3 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:



## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	18 173	23 959
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	2 926	2 313
Koszty leasingów krótkoterminowych i o niskiej wartości	12 323	2 086
Zmienne opłaty leasingowe nieuwjęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	20 350	17 254
<b>Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>53 772</b>	<b>45 612</b>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2022: 83 130 tys. PLN (w roku 2021: 68 877 tys. PLN).

## 16. Aktywa niematerialne

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Znaki firmowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem aktywa niematerialne</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>42 154</b>	<b>124 168</b>
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	3 890	3 890
Likwidacje	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>46 044</b>	<b>128 058</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-	27 221	27 221
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	6 100	6 100
Likwidacje	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	-	<b>33 321</b>	<b>33 321</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>14 933</b>	<b>96 947</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>12 723</b>	<b>94 737</b>

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Znaki firmowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem aktywa niematerialne</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>38 508</b>	<b>120 522</b>
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	3 646	3 646
Likwidacje	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>42 154</b>	<b>124 168</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	-	21 472	21 472
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	5 749	5 749
Likwidacje	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	<b>27 221</b>	<b>27 221</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>17 036</b>	<b>99 050</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>64 989</b>	<b>17 025</b>	<b>14 933</b>	<b>96 947</b>

Na inne aktywa niematerialne składają się zakupione licencje i oprogramowania, które amortyzowane są zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami.

Grupa uznaje, że znaki firmowe „DINO” i „Agro – Rydzyna” są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez czas nieokreślony. W związku z tym Grupa przyjmuje, że okres użytkowania znaków firmowych jest nieokreślony i nie podlegają one amortyzacji.

Według oceny Zarządu wartość firmy z nabycia spółki Agro – Rydzyna sp. z o.o. oraz wartości znaków firmowych, a także całość aktywów trwałych Grupy należy rozpatrywać z punktu widzenia Grupy jako całości i w związku z tym alokować do ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim jest cała Grupa, co wynika z tego, że działalność spółki Agro – Rydzyna jest praktycznie w całości skierowana na sprzedaż produktów w sieci sklepów Dino. Przy takim założeniu przeprowadzono test na utratę wartości aktywów niematerialnych oraz wartości firmy zgodnie z wymogami wynikającymi z MSR 36. Odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości, wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy pieniężne została porównana z wartością bilansową tego ośrodka.

Test wykazał, iż na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i znaków firmowych.

#### Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwalnej

- odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres,
- marża na poziomie zysku operacyjnego bazuje na średnich wartościach osiągniętych w ostatnim okresie oraz Strategii Grupy przyjętej na lata 2023-2027, przyjęta średnia marża na poziomie zysku operacyjnego w okresie prognozy wynosi 8% (w 2021 roku: 8%);
- stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 2% (w 2021 roku: 2%),
- do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 13,25% (w 2021 roku: 9,85%).

#### Wrażliwość na zmiany założeń

Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka zrówna się z jego wartością odzyskiwalną.

## 17. Pozostałe aktywa niefinansowe

(w tysiącach złotych)

Należności budżetowe (w tym z tytułu VAT, bez uwzględnienia CIT)	63 233	41 679
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 863	6 033
<b>Razem</b>	<b>69 096</b>	<b>47 712</b>

<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
63 233	41 679
5 863	6 033
<b>69 096</b>	<b>47 712</b>

## 18. Zapasy

(w tysiącach złotych)

Materiały	81 540	46 884
Półprodukty i produkcja w toku	11 531	9 176
Produkty gotowe	21 325	11 617
Towary	1 917 185	1 344 406
<b>Zapasy ogółem w cenie nabycia</b>	<b>2 031 581</b>	<b>1 412 083</b>
Wartość odpisów na zapasy	(52 803)	(38 620)
<b>Zapasy ogółem w wartości netto</b>	<b>1 978 778</b>	<b>1 373 463</b>

<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
81 540	46 884
11 531	9 176
21 325	11 617
1 917 185	1 344 406
<b>2 031 581</b>	<b>1 412 083</b>
(52 803)	(38 620)
<b>1 978 778</b>	<b>1 373 463</b>

## 19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

(w tysiącach złotych)

	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług od osób trzecich	139 369	85 613
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	946	587
Pozostałe należności od osób trzecich	134 557	57 812
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>274 872</b>	<b>144 012</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(1 600)	(1 175)
<b>Należności brutto</b>	<b>276 472</b>	<b>145 187</b>

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu kart płatniczych. Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14 - dniowy termin płatności i obejmują głównie należności od dostawców związane ze świadczeniami z tytułu zawartych umów, które obejmują otrzymywane rabaty i upusty uzależnione od wolumenu zakupów, a także aktywności promocyjnej i marketingowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 1 600 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 1 175 tysięcy PLN) zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe były następujące:

(w tysiącach złotych)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień 1 stycznia</b>	<b>1 175</b>	<b>443</b>
Zwiększenie	518	1 160
Wykorzystanie	(56)	(391)
Rozwiązanie	(37)	(37)
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień 31 grudnia</b>	<b>1 600</b>	<b>1 175</b>

## 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

(w tysiącach złotych)

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	106 239	144 985
Środki pieniężne w drodze	43 750	14 141
Lokaty krótkoterminowe	232 729	259 489
<b>Razem</b>	<b>382 718</b>	<b>418 615</b>

## 21. Kapitał podstawowy

### 21.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2022	31.12.2021
Akcje zwykłe serii A (szt.)	98 040 000	98 040 000

### 21.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje są o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku zostały w pełni opłacone.

### 21.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

#### 31 grudnia 2022 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Tomasz Biernacki z podmiotem zależnym	50 160 000	51,2%	51,2%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,8%	48,8%
<b>Razem</b>	<b>98 040 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

#### 31 grudnia 2021 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Tomasz Biernacki z podmiotem zależnym	50 160 000	51,2%	51,2%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,8%	48,8%
<b>Razem</b>	<b>98 040 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 22. Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane

Kapitał zapasowy powstał z zysków generowanych przez poszczególne spółki Grupy w poprzednich latach obrotowych. W roku zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o kwotę 804 302 tysięcy PLN stanowiącą podział wyników spółek należących do Grupy. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o kwotę 644 398 tysięcy PLN stanowiącą podział wyników spółek należących do Grupy.

### 22.1. Zysk zatrzymany oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk zatrzymany Grupy obejmuje kwoty zysków spółek, które nie zostały podzielone. Grupa ujmuje w pozycji zyski zatrzymane także efekty kapitałowe korekt konsolidacyjnych. W ramach tej pozycji kapitałów występują również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Statutowe sprawozdanie finansowe Dino Polska S.A. jest przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Niektóre ze Spółek z Grupy są stronami umów kredytowych, z których wynikają pewne ograniczenia pod względem wypłaty dywidendy tj. dywidenda nie może zostać wypłacona jeśli spowoduje to naruszenie wskaźników finansowych.

### 22.2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie porównawczym zarówno jednostka dominująca jak i spółki zależne nie wypłacały dywidend. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało

sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki zaproponuje przekazanie zysku za rok obrotowy na kapitał zapasowy Spółki.

## 23. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Grupie nie występują instrumenty rozładniające.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 132 087	805 303
Liczba akcji przyjęta do kalkulacji (tysiące szt.)	98 040	98 040
Zysk przypadający na jedną akcję	11,55	8,21

## 24. Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	546	7 525
Kredyty inwestycyjne	409 611	188 644
Dłużne papiery wartościowe	260 947	171 642
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>671 104</b>	<b>367 811</b>
Kredyty inwestycyjne	690 862	583 014
Dłużne papiery wartościowe	370 000	450 000
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 060 862</b>	<b>1 033 014</b>

Umowy kredytowe zostały zawarte przez Grupę Kapitałową na okres od 2 do 10 lat i zostały oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR powiększonej o marżę oraz zabezpieczone hipoteką umowną łączną, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów i leasingów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

W dniu 28 lipca 2022 roku Dino Polska wyemitowało 170 000 szt. obligacji o wartości nominalnej 1 000 PLN każda i łącznej wartości 170 000 000,00 PLN. Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,20 punktu procentowego w skali roku. Termin wykupu został wyznaczony na 28 lipca 2026 roku. Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniem wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A.

W dniu 12 października 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2017, 200.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii 1/2021 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 200.000.000 PLN („Obligacje”). Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniami wybranych spółek z Grupy Kapitałowej DINO POLSKA. Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej. Obligacje zostały zaproponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach, w sposób, który nie wymaga od Spółki sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,2 punktu procentowego w skali roku. Obligacje zostały wyemitowane w dniu 20 października 2021 roku i zapisane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Dzień wykupu Obligacji został wyznaczony na 20 października 2025 roku.

## 25. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Razem</i>
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>6 771</b>	<b>6 771</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 240	2 240
Zyski i straty aktuarialne	(1 859)	(1 859)
Wypłacone świadczenia	(572)	(572)
Koszty odsetek	179	179
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>6 759</b>	<b>6 759</b>
Rezerwy krótkoterminowe	965	965
Rezerwy długoterminowe	5 794	5 794

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Razem</i>
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>4 176</b>	<b>4 176</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	859	859
Zyski i straty aktuarialne	2 069	2 069
Wypłacone świadczenia	(383)	(383)
Koszty odsetek	50	50
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>6 771</b>	<b>6 771</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 944	1 944
Rezerwy długoterminowe	4 827	4 827

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Stopa dyskontowa (%)</b>	<b>6,80%</b>	<b>3,60%</b>
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,50%	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników	11,6%	20,70%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,50%	3,50%
Średni ważony czas trwania zobowiązań z tytułu odprow emerytalno-rentowych	11,10	5,27

### *Analiza wrażliwości*

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punkt procentowy:

	<i>Wzrost (tys. PLN)</i>	<i>Spadek (tys. PLN)</i>
<b>31 grudnia 2022 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(245)	263
<b>31 grudnia 2021 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(173)	184

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o 1,0 (w 2021 roku:0,5) punkt procentowy:

	<i>Wzrost</i> (tys. PLN)	<i>Spadek</i> (tys. PLN)
<b>31 grudnia 2022 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	558	(494)
<b>31 grudnia 2021 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	196	(186)

## 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

### 26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9 992	9 292
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 513 631	1 074 132
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych oddane do faktoringu	793 971	924 631
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2 317 594</b>	<b>2 008 055</b>
 Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	 143 028	 109 949
Zobowiązania inwestycyjne wobec podmiotów powiązanych	100 668	178 173
Zobowiązania inwestycyjne wobec jednostek pozostałych	94 208	46 868
Inne zobowiązania	1 113	3 365
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>339 017</b>	<b>338 355</b>
<b>Razem</b>	<b>2 656 611</b>	<b>2 346 410</b>
- krótkoterminowe	2 656 491	2 346 260
- długoterminowe	120	150

### 26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Podatek dochodowy od osób prawnych	120 034	93 017
Podatek VAT	3 809	8 571
Podatek dochodowy od osób fizycznych	10 361	10 910
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	113 642	82 432
Pozostałe	9 774	5 878
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>257 620</b>	<b>200 808</b>

### 26.3. Rozliczenia międzyokresowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Niewykorzystanych urlopów	84 022	59 013
Inne	2 032	1 971
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>86 054</b>	<b>60 984</b>
Dotacji rządowych	-	14
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
<b>Razem</b>	<b>86 054</b>	<b>60 998</b>
- krótkoterminowe	86 054	60 993
- długoterminowe	-	5

## 27. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Zmiana stanu należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(130 860)	(57 190)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	(382)	4 038
Zmiana stanu należności budżetowych	(21 554)	28 272
<b>Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(152 796)</b>	<b>(24 880)</b>

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	676 378	772 823
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(321 836)	163 536
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingów	21 776	35 783
Zmiana stanu rozrachunków inwestycyjnych	26 506	(31 185)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(9 305)	(200 000)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(27 017)	(12 508)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>366 502</b>	<b>728 449</b>

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(499)	4 227
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	487	(1 632)
<b>Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(12)</b>	<b>2 595</b>

## 28. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym na zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych składały się zakupy związane z dalszym rozwojem sieci sklepów Grupy Dino oraz rozbudową powierzchni magazynowych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania o charakterze pozabilansowym wynikające z zawartych umów przedwstępnych w kwocie 567 810 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 723 502 tys. PLN).

## 29. Zobowiązania warunkowe

### 29.1. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku spółki Grupy były stroną kilku spraw sądowych, z którymi w ocenie Zarządu nie wiąże się istotne ryzyko roszczeń.



## 29.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie ma podstaw do utworzenia dodatkowych rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

## 30. Informacje o podmiotach powiązanych

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okresy sprawozdawcze objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>Podmioty powiązane przez właściciela większościowego</i>				
<i>Zakłady Mięsne „Biernacki” Tomasz Biernacki</i>				
2022	44	396	6	33
2021	70	383	3	14
<i>BT Development BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.</i>				
2022	56	7 310	7	757
2021	16	6 113	3	575
<i>BT Nieruchomości sp. z o.o.</i>				
2022	1	484	1	52
2021	-	464	-	71
<i>BT Kapitał sp. z o.o.</i>				
2022	156	6	46	-
2021	184	1	42	-
<i>Krot Invest KR Inżynieria sp. z o.o. SKA</i>				
2022	1 518	586 419	861	99 725
2021	1 656	640 955	493	176 953
<i>Krot Invest 2 KR Inżynieria sp. z o.o. sp.k.</i>				
2022	8	49 589	1	8 213
2021	4	37 998	-	8 488
<i>KR Inżynieria sp. z o.o.</i>				
2022	1	-	-	-
2021	1	-	-	-
<i>ZR 1 sp. z o.o.</i>				
2022	39	3 157	1	343
2021	2	2 452	-	251
<i>ZR 2 sp. z o.o.</i>				
2022	70	4 631	20	452
2021	876	3 655	46	352

## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

ZR 3 sp. z o.o.	2022	40	3 823	2	390
	2021	3	3 315	-	341
ZR 4 sp. z o.o.	2022	3	3 907	-	380
	2021	2	3 163	-	253
Zielony Rynek 5 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2022	-	-	-	-
	2021	-	3	-	-
Zielony Rynek 6 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2022	7	400	1	41
	2021	1	425	-	34
Mleczarnia Naramowice sp. z o.o.	2022	-	112	-	1
	2021	4	95	-	10
Podmioty powiązane przez kluczowy personel					
Agrofirma Spółdzielcza	2022	15	219	-	5
	2021	14	221	-	6
TBE sp. z o.o.	2022	5	3 615	-	268
	2021	5	1 886	-	117

### 30.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

### 30.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

(w tysiącach złotych)	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	3 090	2 373
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	346	346
<b>Razem</b>	<b>3 436</b>	<b>2 719</b>

## 31. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
(w tysiącach złotych)		
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	524	499
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	115	110
Pozostałe usługi	14	14
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
<b>Razem</b>	<b>653</b>	<b>623</b>

\* Odnosi się do Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

## 32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym zobowiązania oddane do faktoringu), które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### 32.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka nie zabezpiecza swoich inwestycji ani zobowiązań za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

*Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany*

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku(straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022</b>	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1	(13 466)
PLN	-1	13 466

  

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021</b>	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1	(13 100)
PLN	-1	13 100

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne okresy zapadalności.

<b>31 grudnia 2022 roku</b>	<i>&lt;1rok</i>	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>&gt;5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 893	20 150	4 791	9 732	52 566
Kredyty i pożyczki	410 157	555 907	102 812	32 143	1 101 019
Wyemitowane papiery wartościowe	260 947	370 000	-	-	630 947
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu	793 971	-	-	-	793 971

  

<b>31 grudnia 2021 roku</b>	<i>&lt;1rok</i>	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>&gt;5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 721	32 842	5 172	8 607	74 342
Kredyty i pożyczki	196 444	467 090	110 480	6 000	780 014
Wyemitowane papiery wartościowe	7 018	634 412	-	-	641 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu	924 631	-	-	-	924 631

Zobowiązania z tytułu leasingu, kredytów bankowych, zobowiązania oddane do faktoringu oraz wyemitowanych papierów wartościowych oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej. Oprocentowanie instrumentów

finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane lub są oprocentowane w oparciu o stałą stopę procentową i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

### 32.2. Ryzyko kredytowe

Grupa posiada politykę w zakresie dokonywania transakcji z kontrahentami. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Transakcje prowadzone przez Grupę rozliczane są głównie w gotówce. Ryzyko kredytowe świadczeń z tytułu umów z dostawcami jest nieznaczne z uwagi na realizowane zakupy i możliwość kompensaty rozrachunków.

### 32.3. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno zobowiązań handlowych i finansowych jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu czy faktoring odwrotny. W ramach zarządzania płynnością Grupa wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Grupa minimalizuje ryzyko płynności wynikające ze stosowania umów faktoringu odwrotnego poprzez współpracę z kilkoma faktorami oraz utrzymywanie niewykorzystanych limitów faktoringowych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku limit faktoringowy wyniósł 1 304 mln PLN, z czego niewykorzystany limit stanowił 510 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku limity wynosiły odpowiednio: 1 124 mln PLN i 199 mln PLN). Zobowiązania oddane do faktoringu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 794 mln PLN, a na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 925 mln PLN.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<b>31 grudnia 2022 roku</b>	<i>Do 1 roku</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Kredyty i pożyczki	481 278	622 923	180 395	1 284 596
Wyemitowane papiery wartościowe	260 947	370 000	-	630 947
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 697	31 352	10 157	63 206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 656 611	-	-	2 656 611
<b>Razem</b>	<b>3 420 533</b>	<b>1 024 275</b>	<b>190 552</b>	<b>4 635 360</b>

<b>31 grudnia 2021 roku</b>	<i>Do 1 roku</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Kredyty i pożyczki	221 387	562 474	6 099	789 960
Wyemitowane papiery wartościowe	171 642	450 000	-	621 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 128	41 333	8 780	80 241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 347 968	-	-	2 347 968
<b>Razem</b>	<b>2 771 125</b>	<b>1 053 807</b>	<b>14 879</b>	<b>3 839 811</b>

## 33. Instrumenty finansowe

### 33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, pożyczki, obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie odbiega od wartości bilansowych.

## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	382 718	418 615
Należności z tytułu dostaw i usług	274 872	144 012
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>657 590</b>	<b>562 627</b>
<i>Wartość bilansowa</i>		
<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	690 862	583 014
Emisja dłużnych papierów wartościowych	370 000	450 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 673	46 621
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg amortyzowanego kosztu</b>	<b>1 095 535</b>	<b>1 079 635</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	410 157	196 169
Emisja dłużnych papierów wartościowych	260 947	171 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 893	27 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 862 640	1 421 779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu	793 971	924 631
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg amortyzowanego kosztu</b>	<b>3 345 608</b>	<b>2 741 942</b>

### 33.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

#### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

<i>Aktywa finansowe</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów na oczekiwane straty</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	1 012	123	(481)	654
Udzielone pożyczki	102	-	-	102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 855	-	-	3 855
<b>Razem</b>	<b>4 969</b>	<b>123</b>	<b>(481)</b>	<b>4 611</b>

<i>Zobowiązania finansowe</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Razem</i>
Kredyty i pożyczki	(81 624)	-	-	(81 624)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 926)	-	-	(2 926)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(15 839)	-	-	(15 839)
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	(40 282)	-	-	(40 282)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(622)	-	-	(622)
<b>Razem</b>	<b>(141 293)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141 293)</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021**

<i>Aktywa finansowe</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów na oczekiwane straty</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	843	121	(1 123)	(159)
Udzielone pożyczki	79	-	-	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	-	-	76
<b>Razem</b>	<b>998</b>	<b>121</b>	<b>(1 123)</b>	<b>(4)</b>

  

<i>Zobowiązania finansowe</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Razem</i>
Kredyty i pożyczki	(16 088)	-	-	(16 088)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 313)	-	-	(2 313)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(20 434)	-	-	(20 434)
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	(7 812)	-	-	(7 812)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(56)	-	-	(56)
	<b>(46 703)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46 703)</b>

**34. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zobowiązań finansowych i handlowych netto do sumy kapitałów powiększonych o zobowiązania finansowe i handlowe netto. Do zobowiązań finansowych i handlowych netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz wyemitowane papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu	1 784 532	1 475 167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 794 077	2 454 051
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(382 718)	(418 615)
<b>Zobowiązania finansowe i handlowe netto</b>	<b>4 195 891</b>	<b>3 510 603</b>
Kapitał własny razem	4 203 783	3 070 190
<b>Kapitał i zobowiązania finansowe i handlowe netto</b>	<b>8 399 674</b>	<b>6 580 793</b>
Wskaźnik dźwigni	50%	53%

### 35. Struktura zatrudnienia

Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <b>31.12.2022</b>	<i>Rok zakończony</i> <b>31.12.2021</b>
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Pracownicy umysłowi	2 873	2 560
Pracownicy fizyczni	34 510	29 863
<b>Razem</b>	<b>37 386</b>	<b>32 426</b>

### 36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Zarządu po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.